

HF Reverse (RTO) AB är ett nybildat förvärvsbolag

Enkel väg till notering på Spotlight Stock Market

HF Reverse är noterat på Spotlight och bildat för att genom ett omvänt förvärv ge ett onoterat bolag en effektiv väg till notering utan att bolagets ägare förlorar röstmajoriteten. HF Reverse har cirka 7 000 aktieägare och är ett dotterbolag till Havsfrun Investment AB, noterat på Nasdaq Stockholm.

Notering
Spotlight Stock Market
(sep 2025)

Eget kapital
Ca 1,6 MSEK i likvida
kortfristiga placeringar

Sponsor
Havsfrun Investment AB
(noterat på Nasdaq
Stockholm)

Aktieägare
Ca 7 000 st

HF Reverse (RTO) AB

är dotterbolag till Havsfrun Investment AB som sedan 1994 är noterat på Nasdaq Stockholm

Enkelt och hanterbart

En traditionell notering är tids- och resurskrävande.

Via HF Reverse är processen betydligt enklare, snabbare och mer överskådlig:

- Tidsåtgången för notering via HF Reverse beräknas till 2-4 månader, jämfört med ofta 8-12 månader om noteringen görs på egen hand.
- Arbetsinsatsen för målbolagets ledning är mycket begränsad jämfört med en egen notering och mycket av arbetet är färdigt eller ombesörjs av HF Reverse.
- HF Reverse, externa revisorer och rådgivare driver processen framåt, medan målbolagets ledning kan fokusera på den egna verksamheten.

Enkelt och hanterbart (forts.)

Noteringsprocessen med HF Reverse omfattar i huvudsak följande konkreta element:

- **Due diligence** – detaljgranskning av målbolaget, vilken kan utföras av en fristående revisor tillsammans med målbolagets egen revisor.
- **Företagsbeskrivning/Prospekt/Informationsbroschyr** – verksamhet, historik och framtidsutsikter presenteras av målbolagets ledning, vilket blir underlaget för en skriftlig sammanställning som utformas av en van prospektskrivare.
- **Bolagsstyrning och informationsrutiner** – Spotlight kräver formaliserade rutiner för bland annat informationsgivning och bolagsstyrning. HF Reverse har redan färdiga rutiner som kan anpassas till målbolaget.
- **Styrelse** – vid behov kompletteras styrelsen med ledamöter som har integritet och erfarenhet, genom HF Reverse försorg, eller på annat sätt.
- **Ansökan till Spotlight** – formaliserad ansökan kan hanteras huvudsakligen av HF Reverse, som ju redan är det noterade bolaget.
- **Aktieägarspridning** – HF Reverse och Havsfrun kan vid behov sannolikt ombesörja eventuellt tillkommande spridningskrav utifrån sin befintliga aktieägarbas.

För målbolagets ledning innebär detta att noteringsprocessen är både enkel och redan från början överblickbar, utan att ta onödig tid och kraft från målbolagets ledning.

Noteringen är ett medel – inte målet

En notering ger målbolaget:

- **Ökad tillgång till kapitalmarknaden** – större möjligheter att resa nytt eget kapital eller ta upp lån.
- **Ökade möjligheter till expansion genom förvärv** – enklare att växa genom förvärv av andra bolag eller verksamheter genom att betala med egna aktier (apportförvärv).
- **Stärkt profil och renommé** – ett noterat bolag får ökat förtroende hos kunder, leverantörer och samarbetspartners.
- **Förenklad personalrekrytering** – ett noterat bolag har betydligt lättare att attrahera nyckelpersoner genom sin högre status.
- **Lättare att behålla kvalificerad personal** genom att kunna erbjuda incitamentsprogram inom ramen för noterad handel.
- **Likviditet i aktien** – en noterad aktie underlättar ägarskiften och arvssituationer.

Noteringen är ett verktyg för expansion och långsiktig utveckling, inte ett mål i sig.

Vad krävs av målbolaget?

En notering är enklare om målbolaget har:

- En sund och stabil ekonomi.
- En ledning med erfarenhet, och vilja att driva verksamheten i en noterad miljö.
- En verksamhet med förutsättningar för lönsamhet och tillväxt.
- God ordning i redovisning och administration.

En notering med publik handel av bolagets aktier förutsätter normalt en viss storlek, och gärna ett noterat marknadsvärde omkring 50-100 MSEK, men inga skarpa gränser, det kan finnas både mindre och större bolag av intresse. Före notering har målbolaget sannolikt ett klart lägre marknadsvärde.

Branschtillhörighet och geografisk belägenhet är mindre viktig – avgörande är en stabil och gärna växande verksamhet.

HF Reverse roll och resurser

HF Reverse driver noteringsprocessen framåt och säkerställer att alla nödvändiga moment genomförs

HF Reverse har redan erfarenhet och etablerade rutiner för informationsgivning, redovisning och bolagsstyrning och kan snabbt anpassa dessa till målbolaget.

Vidare erbjuder HF Reverse:

- Erfarenhet av noteringsprocesser och direkt kontakt med Spotlight.
- Huvudägare och sponsor i bolaget är Havsfrun Investment AB, som är noterat på Nasdaq Stockholm, och som vid behov kan bistå noteringen på flera olika sätt.
- En bred aktieägarbas på över 7 000 ägare, vilket kan underlätta en lösning av spridningskrav m.m.

Fördelar

Fördelarna med en notering via HF Reverse är i sammandrag

- HF Reverse erbjuder målbolaget en snabb, enkel och förutsägbar väg till en notering.
- Processen är överskådlig, snabbare och arbetsbördan för målbolagets företagsledning är måttlig och det mesta av arbetet kan delegeras.

Noteringen i sig är inte målet, utan ett verktyg för tillväxt, kapitalanskaffning och långsiktig utveckling av verksamheten – samtidigt som målbolagets ledning och ägare behåller kontrollen och ansvaret för det sammanslagna bolagets utveckling.

HF Reverse (RTO) AB

Sammanfattning

- HF Reverse är ett nybildat (därmed utan historisk belastning) svenskt förvärvsbolag vars syfte är att genomföra ett strategiskt samgående med ett onoterat bolag och därigenom möjliggöra en snabb och jämförelsevis enkel notering på Spotlight Stock Market.
- Bolaget har idag ca 1,6 MSEK i likvida medel, över 7 000 aktieägare och Havsfrun Investment AB (noterat på Nasdaq Stockholm) som sponsor.
- Ett samgående med HF Reverse -som inom kort noteras på Spotlight- innebär att målbolaget blir dotterbolag till HF Reverse och därmed noterat, då förvärvet görs såsom ett apportköp.
- Eftersom målbolaget är klart större blir dess ägare majoritetsägare i moderbolaget och övertar i praktiken kontrollen över koncernen. Detta gör att målbolaget kan bli noterat på ett snabbt, förutsägbart och jämförelsevis enkelt sätt – utan att ledning eller ägare i målbolaget förlorar kontrollen.
- Ett samgående med HF Reverse med ett attraktivt målbolag är en snabb och enkel väg att ge aktieägarna i bägge bolagen en lönsam affär på både kort och lång sikt.

Målet för HF Reverse är skapa ett ökat aktieägarvärde på kort och lång sikt. Vi vill därför gå samman med ett målbolag som är värt att äga och kan utvecklas i noterad miljö. Och vi vill ha ett bra ingångsvärde.

Vi söker därför efter ett onoterat målbolag som har goda framtidsutsikter och som vill fortsätta utvecklas under samma företagsledning som nu, men på Spotlight.

Styrelse och ledning

Ledning



Jonas Israelsson

VD

Övriga befattningar

VD Havsfrun Investment AB

Utbildning

Ek. mag. Karlstad universitet

Kontakt

T: +46 734 17 40 21

E: Jonas.Israelsson@hfreverse.se



Marcus Eriksson

CFO

Övriga befattningar

Vice vd Havsfrun Investment AB

Utbildning

Ek. mag. Lunds universitet

Kontakt

T: +46 709 69 76 64

E: marcus.eriksson@hfreverse.se

Styrelse



Claes Werkell

Styrelseordförande

Övriga befattningar

Ordförande i Havsfrun Investment

AB Utbildning

Jur. kand. Stockholms universitet

Kontakt

T: +46 70 862 02 28

E: claes.werkell@havsfrun.se



Michaela Säterfält

Styrelseledamot

Övriga befattningar

Styrelseledamot i Havsfrun

Investment AB och HX Invest AB

Utbildning

Filosofie magisterexamen med

huvudämnet företagsekonomi

Stockholms universitet



John CF Tengberg

Styrelseledamot

Övriga befattningar

VD Tonar Technologies,

styrelseledamot och JCLT Holding AB

Utbildning

Master of Science från MIT i USA

och HEC Paris i Frankrike, B.Sc. i

Finansiell ekonomi Lunds

universitet. Militärutbildning vid

Tolkskolan

HF Reverse (RTO) AB

NYBROGATAN 6 BOX 5855 SE-102 40 STOCKHOLM SVERIGE

ORG.NR. 559537-3548 STYRELSENS SÄTE STOCKHOLM

TEL +46 8 506 777 00 E-POST INFO@HFREVERSE.SE

WWW.HFREVERSE.SE

Huvudägare och sponsor

Havsfrun Investment AB (publ) är moderbolag och sponsor till HF Reverse

HF Reverse har därmed en bra och stabil huvudägare med lång erfarenhet på stockholmsbörsen.

Havsfrun har varit noterat på Nasdaq Stockholm (Stockholmsbörsen) sedan 1994, har ett eget kapital på över 100 miljoner kronor och mer än 8 000 aktieägare. Med en lång historik i den noterade miljön verkar Havsfrun för att tillvarata de möjligheter som följer av börsnotering och använder sin erfarenhet för att stödja och utveckla bolag där det finns ett aktivt ägar-engagemang, direkt eller indirekt.

Havsfrun har grundat HF Reverse (RTO) AB för att, via mindre företagsförvärv och samgåenden, erbjuda ett onoterat bolag en snabb och jämförelsevis enkel väg till notering på Spotlight Stock Market.

Verksamheten är indelad i tre områden:

- Sponsring och ägarengagemang i förvärvsbolag (omvända förvärvsbolag/RTO och SPAC)
- Engagemang i bolag med målsättning att noteras
- Kapitalförvaltning av egna medel